



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2083-3-2022	Data/Ora Ricezione 25 Marzo 2022 18:41:41	Euronext MIV Milan
---	---	--------------------

Societa' : NB AURORA SA SICAF-RAIF
Identificativo : 159143
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : NBAURORAN03 - FRANCESCO MOGLIA
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 25 Marzo 2022 18:41:41
Data/Ora Inizio : 25 Marzo 2022 18:41:42
Diffusione presunta
Oggetto : CS NB Aurora_financial
data_December_31_2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY,
IN AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR THE UNITED STATES**

This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America. This announcement is not an offer of securities for sale into the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States, except pursuant to an applicable exemption from registration. No public offering of securities is being made in the United States.

The investment or investment activity related to the Company is available only to persons falling within the category of professional investors under the MIFID (the "Exempted Persons") and will be engaged in only with the Exempted Persons.

Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus.

In any EEA Member State, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Regulation. The expression "Prospectus Regulation" means Regulation (EU) 2017/1129 and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State.

COMUNICATO STAMPA

NB AURORA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA AL 31 DICEMBRE 2021

**IL NAV SALE A CIRCA €288,1 MILIONI (€11,73 PER AZIONE, +13,7%
RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2020): POSITIVA *PERFORMANCE* DELLE
SOCIETÀ IN PORTAFOGLIO CHE HANNO CONTINUATO IL LORO
PERCORSO DI CRECITA NONOSTANTE IL PERDURARE DEL PERIODO
PANDEMICO**

**CONTINUA L'ATTIVITÀ DI SUPPORTO A FIANCO DEGLI
IMPRENDITORI ITALIANI CON ULTERIORI INVESTIMENTI PARI A
COMPLESSIVI CIRCA €108 MILIONI (INCLUSI CO-INVESTIMENTI) IN
QUATTRO NUOVE AZIENDE ITALIANE (VENETA CUCINE, FARMO,
COMET, EXACER) E IN DUE AUMENTI DI CAPITALE IN BLUVET A
SOSTEGNO DELLE NUMEROSE ACQUISIZIONI PERFEZIONATE**

- Il NAV al 31 dicembre 2021 è pari a circa Euro 288,1 milioni (corrispondenti a Euro 11,7337 per azione, calcolato come rapporto tra il NAV e il numero totale di azioni, pari a 24.553.115) di cui circa Euro 241,7 milioni dalle quote degli investimenti in Club del Sole, Dierre Group, PHSE, BluVet, Rino Mastrotto, Engineering Ingegneria Informatica, Veneta Cucine, Comet, Farmo e Exacer, circa Euro 7 milioni sono rappresentati dalle quote di FII, e circa Euro 39,3 milioni di cassa, altre attività e altre passività.

- Nel 2021 sono stati perfezionati gli investimenti in Veneta Cucine, Comet, Farmo e Exacer.
- Chiuse due operazioni di aumento di capitale a supporto della continua crescita per linee esterne della partecipata BluVet (*network* di cliniche veterinarie di eccellenza).
- Perfezionata la cessione della partecipazione detenuta indirettamente (tramite Fondo Italiano di Investimento) in Sira Industrie, gruppo emiliano *leader* del settore automotive in Italia, generando una plusvalenza.
- Continua attenzione alle tematiche ESG con l'implementazione a livello di società in portafoglio dei bilanci di sostenibilità e dell'introduzione di *best practice* in ambito ESG.
- Risultato netto al 31 dicembre 2021 pari a circa Euro 34,7 milioni.

Lussemburgo, 25 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione della società di diritto lussemburghese NB Aurora S.A. SICAF-RAIF ("NB Aurora"), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2021.

Patrizia Micucci, Managing Director: "Il 2021 è stato per NB Aurora un anno molto positivo nonostante un *background* macro-economico sempre difficile e le conseguenze di una pandemia ancora non risolta. Ci siamo focalizzati sugli investimenti allocando circa 108 milioni di euro complessivi (inclusi i co-investimenti) in quattro nuove acquisizioni di eccellenze imprenditoriali italiane *leader* nei propri settori di attività, da quello industriale (Comet ed Exacer) a quello *consumer*, con un *brand* riconosciuto come Veneta Cucine, al segmento *food & beverage* con Farmo (prodotti *gluten free*), oltre a due aumenti di capitale a sostegno della crescita tramite acquisizioni della partecipata BluVet (*network* di cliniche veterinarie di eccellenza). Le 14 società in portafoglio, anche grazie al supporto finanziario e strategico che abbiamo fornito agli imprenditori, non solo sono state in grado di resistere al periodo molto delicato che abbiamo passato (mostrando un'incredibile resilienza), ma sono anche cresciute ulteriormente sia a livello organico che attraverso operazioni di acquisizione. Ad oggi il portafoglio di NB Aurora è ben diversificato tra *Industrials, Leisure & Consumer, Healthcare, ICT, Food & Beverage* e *Business Services* e con una forte propensione all'*export*. La solidità delle aziende in portafoglio si è riflessa in una importante crescita del NAV a circa Euro 288,1 milioni (+13,7% rispetto a Dicembre 2020) e conferma la bontà del nostro modello di business e della nostra filosofia di investimento che mirano ad ottenere rendimenti solidi e stabili nel tempo, in modo totalmente decorrelato dall'andamento dei mercati. Continueremo a perseguire il nostro obiettivo di aiutare le PMI italiane con grandi potenzialità ma che hanno bisogno di un supporto per crescere, anche a livello internazionale". Per quanto concerne la difficile crisi Russo-Ucraina, nessuna delle società del portafoglio di NB Aurora possiede stabilimenti in Ucraina né in Russia, e nessun dipendente risiede nell'area. Dal punto di vista del business - mentre gli impatti a lungo termine della crisi

sono ancora difficili da qualificare, soprattutto in termini di materie prime, costi energetici, approvvigionamento, logistica e inflazione - le nostre società in portafoglio hanno una limitata esposizione diretta a Ucraina e Russia (circa lo 0,3% dei ricavi aggregati 2021).

Principali dati finanziari

Al 31 dicembre 2021 il NAV di NB Aurora era pari a Euro 288.098.393, corrispondente a Euro 11,7337 per azione, calcolato come rapporto tra il NAV e il numero totale di azioni, pari a 24.553.115.

In dettaglio, il NAV è così composto: circa Euro 7 milioni sono rappresentati dalle quote di FII, circa Euro 241,7 milioni dalle quote degli investimenti diretti in Club del Sole, Dierre Group, PHSE, BluVet, Rino Mastrotto, Engineering Ingegneria Informatica, Veneta Cucine, Comet, Farmo, Exacer e circa Euro 39,3 milioni di cassa, altre attività e passività. NB Aurora ha chiuso l'esercizio 2021 con un risultato netto pari a Euro 34,7 milioni.

Gli Amministratori proporranno all'assemblea di destinare l'utile netto come segue:

- alla Riserva Legale per un importo pari al 5% dell'utile di esercizio rettificato da utili e costi non realizzati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021;
- alla Riserva non distribuibile per un importo di ca. 34,3 milioni di euro;
- al Risultato portato a nuovo per un importo di ca. 0,4 milioni di euro.

Eventi rilevanti

- In data 24 giugno 2021, NB Aurora ha perfezionato (tramite la controllata V Club S.p.A.) l'acquisizione del 30% di Veneta Cucine, *leader* in Europa nel settore delle cucine componibili, a fronte di un investimento complessivo di Euro 36 milioni.
- In data 19 luglio 2021, NB Aurora ha perfezionato la cessione della partecipazione detenuta indirettamente (tramite Fondo Italiano d'Investimento) pari al 18% in Sira Industrie, gruppo industriale emiliano *leader* nel settore *automotive* in Italia realizzando una plusvalenza.
- In data 20 luglio 2021, NB Aurora (tramite la controllata Blu Club S.r.l.), insieme a F&P4BIZ, ha chiuso un'operazione di aumento di capitale pari a Euro 7 milioni in BluVet, gruppo attivo in Italia nell'acquisizione e nella gestione di cliniche veterinarie, con l'obiettivo di supportare il percorso di sviluppo della società che oggi, grazie al fitto piano di acquisizioni, è diventata un importante *network* di cliniche e ospedali.
- In data 29 luglio 2021, NB Aurora ha perfezionato (per il tramite della controllata Rubber Club S.r.l.) l'acquisizione del 30% di Comet, *leader* in Italia nello sviluppo e produzione di mescole in gomma organica e siliconica, a fronte di un investimento complessivo di Euro 36 milioni.

- In data 22 settembre 2021, NB Aurora ha perfezionato (per il tramite della controllata FF Club S.r.l.) l'acquisizione del 47% di Farmo, *leader* nello sviluppo e produzione di prodotti *gluten-free, better-for-you*, per un investimento complessivo di Euro 14,7 milioni.
- In data 21 ottobre 2021, NB Aurora ha perfezionato (per il tramite della controllata Ex Club S.r.l.) l'acquisizione del 42,75% di Exacer, attiva nel business delle *specialty chemicals* tramite lo sviluppo e produzione di supporti per catalizzatori, a fronte di un investimento complessivo di circa Euro 10,5 milioni.
- In data 9 novembre 2021, NB Aurora (tramite la controllata Blu Club S.r.l.) ha sottoscritto, sempre insieme a F&P4BIZ, un ulteriore aumento di capitale pari a Euro 8 milioni a ulteriore supporto della crescita di BluVet.

La messa a disposizione del pubblico della relazione finanziaria al 31 dicembre 2021, unitamente al *report* della società di revisione incaricata, sarà resa nota con apposito comunicato stampa. Con riferimento ai dati di seguito riportati, si precisa che la revisione contabile della relazione finanziaria al 31 dicembre 2021 non è stata completata.

NB Aurora

NB Aurora è il primo veicolo di *permanent capital* quotato in Italia su Euronext MIV Milan – Professional Segment che nasce con l'obiettivo di investire in PMI non quotate, convogliando risorse finanziarie a supporto della loro crescita ed internazionalizzazione, contribuendo così a sostenere l'economia reale del Paese. NB Aurora è promosso da Neuberger Berman, società di investimento privata, indipendente e controllata dai propri dipendenti, con circa \$460 miliardi in gestione (al 31 dicembre 2021). Il target di investimento di NB Aurora sono PMI italiane di eccellenza, leader in nicchie di mercato ad alto potenziale di crescita, con fatturato compreso tra 30 e 300 milioni di euro e una forte propensione all'export. Il team di NB Aurora opera con un approccio di active minority, in un'ottica di partnership con gli imprenditori con un orizzonte temporale di medio-lungo termine. Dopo la prima operazione che ha portato NB Aurora ad acquisire il 44,55% delle quote di Fondo Italiano d'Investimento (17 partecipazioni iniziali quali attualmente mantiene ancora l'investimento in Ligabue, DBA Group, Amut Group e Zeis Excelsa), il fondo ha investito in ulteriori 10 aziende: **Club del Sole** (leader nel settore *camping-village* in Italia), **Dierre Group** (leader in Italia nella produzione di componenti tech per l'automazione industriale), **PHSE** (leader italiano nel trasporto a temperatura controllata di farmaci e campioni biologici), **BluVet** (rete di cliniche veterinarie), **Rino Mastrotto Group** (leader mondiale nella produzione e commercializzazione delle pelli per i settori *fashion, automotive* e dell'arredamento), **Engineering** (leader in Italia nella trasformazione digitale di aziende, organizzazioni pubbliche e private), **Veneta Cucine** (leader nella progettazione, produzione e realizzazione di mobili per cucina, *living* e complementi d'arredo), **Comet** (leader in Italia nello sviluppo e produzione di mescole in gomma naturale e sintetica), **Farmo** (leader italiano nella produzione di alimenti confezionati senza glutine, biologici, a base vegetale e molto salutari per marchi propri, marchi terzi e canali *private label*) ed **Exacer** (attiva nel business delle *specialty chemicals* tramite lo sviluppo e produzione di supporti per catalizzatori).

Per ulteriori informazioni su NB Aurora:

Image Building

Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi

Tel. +39 02 89011 300

Email nb@imagebuilding.it

IR_NBAurora@nb.com

www.nbaurora.com

Definizioni

EBITDA: Utili prima degli interessi, delle imposte, degli ammortamenti e delle svalutazioni

NAV: Net Asset Value (valore del patrimonio sottratte le passività)

1. Statement of Comprehensive Income

	For the year ended 31 December 2021 €	For the year ended 31 December 2020 €
Income:		
Realised and change in unrealized gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value through profit and loss	38,180,687	5,534,054
Investment income	1,118,889	-
Interest income	121,190	18,415
Other Income	-	2,762
Total investment (loss)/income	39,420,766	5,555,231
Expenses:		
Management fees	3,525,138	2,788,239
Professional fees	310,533	450,050
Administration, custody and transfer agent fees	189,761	164,841
Directors' fees	93,285	102,670
Audit fees	97,418	64,865
Market authority fees	46,532	87,077
Tax expense	30,175	8,298
Other expenses	386,947	470,297
Total expenses	4,679,789	4,136,337
Total (loss)/profit for the year	34,740,977	1,418,894
Other comprehensive income		
Items that will not be reclassified in P&L	-	-
Items that are or may be reclassified subsequently to P&L	-	-
Total comprehensive (loss)/income for the year	34,740,977	1,418,894
Earning per share		
Class A Shares		
Basic	1.203	0.072
Diluted	1.203	0.072
Class B Shares		
Basic	35.944	1.468
Diluted	35.944	1.468
Special Shares		
Basic	1.203	0.049
Diluted	1.203	0.049

2. Statement of Financial Position

	31 December 2021	31 December 2020
	€	€
Non-Current Assets		
Non Pledged Financial Assets at fair value through profit or loss	248,761,834	138,100,150
Total Non-Current Assets	248,761,834	138,100,150
Current Assets		
Cash and cash equivalents	39,539,242	116,616,434
Prepayments	155,906	118,158
Total Current Assets	39,695,148	116,734,592
Total Assets	288,456,982	254,834,742
Equity		
Share Capital	236,216,265	236,216,265
Non-distributable reserve	1,230,188	1,230,188
Legal reserve	2,754,476	2,683,531
Retained earnings	47,897,464	13,227,432
Total Equity	288,098,393	253,357,416
Current Liabilities		
Accrued expenses and other payables	358,589	1,477,326
Total Current Liabilities	358,589	1,477,326
Total Equity and Liabilities	288,456,982	254,834,742

3. Statement of Cash Flow

	For the year ended December 31, 2021	For the year ended December 31, 2020
Cash flows from operating activities:		
Profit/(loss) for the year/period	34,740,977	1,418,894
Adjustments for:		
Net unrealized gains or losses on financial assets	(35,187,146)	(6,385,866)
Net unrealized gains or losses on transactions in foreign currencies	(4)	-
Interest income	(121,190)	(18,415)
Net realized gains or losses on financial assets	(2,993,687)	851,812
Net realized gains or losses on transactions in foreign currencies	150	-
Investment income	(1,118,889)	-
	(39,420,766)	(5,552,469)
Changes in:		
Prepayments	(37,748)	59,080
Receivables	(1)	-
Professional fees payable	(60,561)	(406,486)
Administration, custody and transfer agent fees payable	42,644	(39,711)
Audit fees payable	(20,284)	25,928
IPO costs payable	-	(68,656)
Capital increase cost payable	(1,210,218)	1,210,218
Other payables	129,683	(152,302)
	(1,156,485)	628,071
Interest received	121,190	18,415
Net cash used in operating activities	(5,715,084)	(3,487,089)
Cash flows from investing activities:		
Acquisition of investments	(78,179,911)	(41,031,855)
Disposals of investments	5,699,060	2,461,363
Distributions from investments	1,118,889	-
Purchase of bonds	(20,282,500)	-
Receipts from bonds	20,282,500	-
Net cash (used in)/provided by investing activities	(71,361,962)	(38,570,492)
Cash flows from financing activities:		
Proceeds from capital increase (net of listing costs)	-	90,750,309
Distributions paid	-	(18,955,293)
Net cash provided by financing activities	-	71,795,016
Net increase in cash and cash equivalents for the year	(77,077,046)	29,737,435
Exchange rate effect on cash and cash equivalents	(146)	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	116,616,434	86,878,999
Cash and cash equivalents at the end of the year	39,539,242	116,616,434

4. Statement of Change in Equity

	Share Capital	Non-Distributable Reserve	Legal Reserve	Retained Earnings	Total Equity
As of 1 January 2021	236,216,265	1,230,188	2,683,531	13,227,432	253,357,416
Allocations	-	6,385,866	70,945	(6,456,811)	-
Profit for the year	-	-	-	34,740,977	34,740,977
As of December 31, 2021	236,216,265	7,616,054	2,754,476	41,511,598	288,098,393
As of 1 January 2020	145,465,956	27,622,175	2,632,785	4,422,590	180,143,506
Capital Increase	93,531,150	-	-	-	93,531,150
Capital Increase costs	(2,780,841)	-	-	-	(2,780,841)
Allocations	-	(26,391,987)	50,746	7,385,948	(18,955,293)
Profit for the year	-	-	-	1,418,894	1,418,894
As of December 31, 2020	236,216,265	1,230,188	2,683,531	13,227,432	253,357,416

This document is addressed to professional clients only.

Neuberger Berman AIFM SARL is authorised and regulated as an alternative investment fund manager by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) and is registered in the Grand Duchy of Luxembourg, at 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

NB Aurora S.A. SICAF-RAIF is reserved alternative investment fund (RAIF) in the form of an investment company with fixed capital (société d'investissement à capital fixe capital SICAF) as per the Luxembourg law of 26 July 2016 on reserved alternative investment funds. The information in this document does not constitute investment advice or an investment recommendation and is only a brief summary of certain key aspects of the fund.

An investment in the fund involves risks, with the potential for above average risk, and is only suitable for people who are in a position to take such risks. For more information please read the prospectus and principal fund documents.

In relation to each member state of the EEA (each a "Member State"), this document may only be distributed and shares may only be offered or placed in a Member State to the extent that: (1) the fund is permitted to be marketed to professional investors in the relevant Member State in accordance with AIFMD (as implemented into the local law/regulation of the relevant Member State); or (2) this document may otherwise be lawfully distributed and the shares may otherwise be lawfully offered or placed in that Member State (including at the initiative of the investor). In relation to each Member State of the EEA which, at the date of this document, has not implemented AIFMD, this document may only be distributed and shares may only be offered or placed to the extent that this document may be lawfully distributed and the shares may lawfully be offered or placed in that Member State (including at the initiative of the investor).

Germany: Shares of the fund may in particular not be distributed or marketed in any way to German retail or semi-professional investors if the fund is not admitted for distribution to these investor categories by the Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht).

United Kingdom: This document is directed only at persons who are professional clients or eligible counterparties for the purposes of the FCA's Conduct of Business Sourcebook. The opportunity to invest in the Fund is only available to such persons in the United Kingdom and this document must not be relied or acted upon by any other persons in the United Kingdom.

Switzerland: The distribution of this fund in Switzerland will be exclusively made to, and directed at, qualified investors ("Qualified Investors"), as defined in the Swiss Collective Investment Schemes Act of 23 June 2006, as amended ("CISA") and its implementing ordinance, the Collective Investment Schemes Ordinance of 22 November 2006, as amended ("CISO"). Accordingly, the fund has not been and will not be registered with the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). This document and/or any other offering materials relating to the fund may be made available in Switzerland solely to Qualified Investors. The fund is domiciled in Luxembourg. The Swiss representative is FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH - 8008 Zurich and the Swiss paying agent is Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. The principal fund documents may be obtained free of charge at the registered office of the Swiss representative. In respect to the shares in the fund distributed to Qualified Investors in Switzerland, the place of performance and the place of jurisdiction is at the Swiss representative's registered office.

This document is presented solely for information purposes and nothing herein constitutes investment, legal, accounting or tax advice, or a recommendation to buy, sell or hold a security.

We do not represent that this information, including any third party information, is accurate or complete and it should not be relied upon as such.

No recommendation or advice is being given as to whether any investment or strategy is suitable for a particular investor. Each recipient of this document should make such investigations as it deems necessary to arrive at an independent evaluation of any investment, and should consult its own legal counsel and financial, actuarial, accounting, regulatory and tax advisers to evaluate any such investment.

It should not be assumed that any investments in securities, companies, sectors or markets identified and described were or will be profitable. Any views or opinions expressed may not reflect those of the firm as a whole.

All information is current as of the date of this material and is subject to change without notice.

The fund described in this document may only be offered for sale or sold in jurisdictions in which or to persons to which such an offer or sale is permitted. The fund can only be promoted if such promotion is made in compliance with the applicable jurisdictional rules and regulations. This document and the information contained therein may not be distributed in the US.

Past performance is not a reliable indicator of current or future results. The value of investments may go down as well as up and investors may not get back any of the amount invested. The performance data does not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

The value of investments designated in another currency may rise and fall due to exchange rate fluctuations in respect of the relevant currencies. Adverse movements in currency exchange rates can result in a decrease in return and a loss of capital.

No part of this document may be reproduced in any manner without prior written permission of Neuberger Berman AIFM SARL.

The “Neuberger Berman” name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.

© 2022 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.

Fine Comunicato n.2083-3

Numero di Pagine: 11